

Quito, 26 de marzo del 2015

Señores
SOCIOS
Presente

I N F O R M E D E L G E R E N T E

De mi consideración:

A continuación se detalla el informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014 dando cumplimientos a lo solicitado por las entidades de control:

1.1 Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe, año 2014.

Se han cumplido con todo lo programado dentro del ejercicio del año 2014, tanto en los registros y políticas contables en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, así como los cálculos respectivos del Valor Neto de Realización, impuestos diferidos y otras provisiones como las de Jubilación Patronal y Desahucio.

Analizaremos en primer término el tributo que se ha pagado como impuesto del 5% a la Salida de Divisas, valor que como ustedes pueden apreciar es alto y que repercute en la liquidez de la Empresa, ya que afecta directamente al costo de ventas de los productos. En el año 2013 se generó por este concepto el valor de 190.358,35 usd. y en el año 2014 el valor fue de 192.836,60 usd.

El comportamiento del dólar frente al euro ha tenido ligeras variaciones durante el ejercicio 2014, iniciamos con una cotización estándar para las importaciones de 1.38 dólares por cada euro y se terminó en el mes de diciembre en 1.25 dólares por cada euro.

Las obligaciones con los proveedores en el exterior fueron canceladas oportunamente, hemos cumplido con los tiempos y formas de pago estipulados en

los contratos firmados con cada uno. Se ha considerado para efectuar dichos pagos no solo la disponibilidad financiera de la empresa, el valor del euro, debido a que de manera permanente se ha monitoreado el comportamiento del mismo, efectuándose transacciones de valores importantes en forma oportuna, que significaron beneficios para la Empresa por el diferencial cambiario.

1.2 Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios

Las disposiciones recibidas por parte de la alta Dirección de la empresa se han cumplido de manera oportuna.

1.3 Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.

En el segundo trimestre del 2014 se produjo el incremento del porcentaje de aporte personal al IESS del 9.35% al 9.45%, disposición que se aplicó acatando lo que indica el Reglamento del Régimen Especial del Seguro Voluntario del IESS.

En el complejo de bodegas Avellanas donde tenemos la bodega principal de la compañía, se pudo alquilar otra bodega muy cercana a la nuestra, dado que la cantidad y variedad de importaciones especialmente de equipos se estaba incrementado, resultando el espacio insuficiente. La bodega alquilada es de igual tamaño y características a nuestra bodega, no dispone de cuarto frío.

La empresa dentro de su Plan Estratégico consideró para el año 2014 dentro de sus varios objetivos adquirir un bien inmueble, que le permita desarrollar proyectos de expansión en el futuro. Es así como en el mes de septiembre se pudo concretar este proyecto previa autorización de la Junta General de Socios, con la adquisición de una casa muy cerca de las oficinas actuales. Con el fin de no afectar la liquidez de la empresa la compra se hizo mediante una línea de crédito dada por el Produbanco. Esta propiedad es un activo fijo por ende que se encuentra ya registrada en los libros contables.

En vista de que se debía iniciar la facturación electrónica desde el 2 de enero del 2015, para dar cumplimiento de las disposiciones de la Administración Tributaria, en el segundo semestre del año 2014 se inició la socialización de la Ficha Técnica entre los Departamentos de Contabilidad, IT y Facturación y Ventas.

Con la colaboración activa del departamento de IT, se inició el contacto con proveedores de servicios de facturación electrónica, debido a que se debía crear la plataforma de interface entre el sistema Flexline de la empresa y el sistema del SRI, lo cual se consiguió oportunamente.

En los meses de noviembre y diciembre se dio capacitación al personal de la oficina principal y de las sucursales, se realizaron las respectivas pruebas, correcciones e

implementaciones necesarias, iniciándose la producción en la fecha que estaba prevista en el mes de enero del 2015 con el éxito esperado.

La siniestralidad de los vehículos ha sido elevada en el año 2014 con respecto a años anteriores, se presentaron pérdidas totales, daños materiales de consideración, debiendo aclararse que todos los involucrados salieron ilesos o con contusiones menores. El desempeño y colaboración de la compañía de Seguros contratada debe ser evaluada en el año 2015.

Dando también cumplimiento a todas las nuevas disposiciones a nivel laboral, ambiental y en entidades de la salud cabe la pena nombrar las siguientes actividades:

Comité Paritario: se ha contratado una compañía llamada Desintexsa que se encargará conjuntamente con todos su equipo de trabajo que incluye un médico laboral y el Comité Paritario de la empresa, el realizar todas las actividades, controles médicos al personal, auditorias y emisión de reportes a las entidades de seguimiento y control: IESS y MRL:

Comité Ambiental: a pesar de que las entidades de control no se han hecho presentes, se han recibido las comunicaciones y se han enviado los informes a la Dirección Ambiental del Municipio y del Ministerio del Medio ambiente, informes que están relacionados directamente con los productos dados de baja, por caducidad o devoluciones.

Comité de Calidad: se continúa trabajando en la mantención de nuestra recertificación, se ha realizado las auditorías previstas y se espera el lanzamiento oficial de la nueva norma ISO 9001:2015, que se estima será implementada en la empresa en un período de tres años.

Comité de Validaciones: ha continuado trabajando en todos sus ensayos, afecta el factor tiempo entre el personal del Departamento Técnico para poder terminar los ensayos que requieren confirmación y elaborar el documento final.

Comité BPAL: en vista de que se oficializó una nueva disposición que afecta a la empresa por la distribución que hace de los productos que importa, y con la finalidad de estar adelante en esta nueva reglamentación, se contrató a una compañía con la finalidad de que nos haga una auditoría sobre las Buenas Prácticas de Distribución y Almacenamiento, encontrándose que debemos hacer algunas implementaciones de Procedimientos Estándar y cambios en nuestro Sistema de Gestión para que acople a este nuevo Comité.

En lo que respecta a la participación de la empresa entro de los Procesos de Compras Públicas ha sido complicada, dada la manera como se manejan los procesos y los bajos costos referenciales; a pesar de eso se ha participado con relativo éxito, pensando siempre en la presencia de nuestras marcas en el mercado.

Los Apoyos Tecnológicos especialmente en clientes del sector público en la región Amazónica han continuado, apreciándose una disminución a finales del año, dada la presencia de la competencia, quienes han ingresado a ofrecer productos y equipos a precios inferiores, el primer semestre del siguiente año será de definiciones.

Las ventas en el sector privado han continuado, la presencia de nuestros productos en el mercado es reconocida, las estrategias de promociones y sorteos de equipos ha sido muy activa.

En lo que respecta a la situación de cartera los indicadores han evidenciado que a pesar de que una de las Divisiones no cumple los plazos previstos, el total general es positivo ya que raras veces en el 2014 se ha superado el valor riesgo de 60 días.

Los indicadores contables han tendido también el comportamiento esperado dado el giro del negocio y el peso de los préstamos e inventarios.

En relación al personal de colaboradores debo informar que la rotación ha sido elevada especialmente en la división OTC, muchos fueron retirados por no cumplimiento de las labores o por problemas éticos, situación que se dio notoriamente en la ciudad de Guayaquil.

Las obligaciones con los empleados han sido cumplidas puntualmente, no se han dejado de cancelar sueldos, comisiones y otros beneficios por falta de liquidez, ya que el pago oportuno es prioridad y estímulo.

Varios Ejecutivos realizaron viajes al exterior para asistir a reuniones de actualización, contacto con proveedores, búsqueda de nuevos productos o training como en el caso del personal técnico.

En lo referente al pago de obligaciones tanto con el IESS, SRI y otras Instituciones del sector Público, se han cumplido en forma oportuna, de igual manera todo lo relacionado con pagos a proveedores internacionales y locales. Pagos al Produbanco por concepto de préstamos, se han cancelado oportunamente, lo que permitió a su vez que la línea de crédito se mantenga abierta.

Durante el año 2014 como hecho de coyuntura que se mantiene es la reducción del gasto público originado por la baja en el precio del petróleo, a la fecha de la elaboración de este informe existe gran expectativa sobre la aprobación de una nueva ley laboral y la aplicación de salvaguardias a los productos importados.

Se han efectuado las auditorias de las bodegas de acuerdo al cronograma realizado previamente, existe lenta rotación de varios ítems, y un inventario elevado de repuestos, esto último necesario por la variedad y cantidad de máquinas que se tiene en el mercado, lamentablemente muchas de excelente calidad y durabilidad que no requieren cambios de mayores partes, otras sí, pero existe abstención de los clientes a realizar cambios por costos, se debe hacer seguimientos para reducción.

Las visitas de la Compañía ATTESTING GROUP para efectuar las auditorías anuales contables de rigor se han realizado.

1.4 Situación financiera de la Compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente.

A continuación se detalla el cuadro comparativo de resultados que comprende los períodos 2012, 2013 y 2014. Se puede apreciar que el monto de ventas se ha incrementado en el período 2014, otros factores como el relacionado con el costo de ventas, la variación no es muy significativa con relación al año anterior.

	2012		2013		2014		VARIACION ANUAL
VENTAS CON TARIFA 12%	4,056,369.26	45.76%	8,742,101.07	98.73%	9,504,029.82	98.10%	8.72%
VENTAS CON TARIFA 0 %	4,494,756.39	51.82%	30,589.25	0.35%	20,872.15	0.22%	-31.77%
INGRESOS NO OPERACIONALES	123,010.72	1.42%	81,944.86	0.93%	163,516.16	1.69%	99.54%
TOTAL INGRESOS	8,674,136.37	100.00%	8,854,635.18	100.00%	9,688,418.13	100%	9.42%
COSTO DE VENTAS	3,947,780.14		3,787,028.91		4,325,425.75		14.22%
Porcentaje con relación a ingresos	45.51%		42.77%	42.77%	44.65%		
UTILIDAD BRUTA	4,726,356.23		5,067,606.27		5,362,992.38		5.83%
Porcentaje con relación a ingresos	54.49%		57.23%	57.23%	55.35%		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	4,032,220.98		4,323,774.87		4,740,624.24		9.64%
Porcentaje con relación a ingresos	46.49%		48.83%	48.83%	48.93%		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y 15%	694,135.25		743,831.40		622,368.14		-16.33%
Porcentaje con relación a las ventas	8.00%		8.40%	8.40%	6.42%		

Para el año 2014 se registró un total de ingresos de \$ 9.688.418,13 frente a los \$8.854.635,18 del año 2013, lo que generó un impuesto a la renta causado para el 2014 de \$ 126.297.30 frente a los \$ 159.006.40 del año 2013.

Al realizar la comparación de los resultados del 2014 con los del 2013, existe un incremento en las ventas del 9,42%, la variación del costo de ventas es de un 14.22%, y la utilidad antes de impuestos y 15% a trabajadores tiene un decremento del 16.33%., en relación al año anterior.

Con los resultados obtenidos en el presente ejercicio la parte que corresponde a los trabajadores es un valor importante, así como la contribución al Estado a través del Impuesto a la Renta.

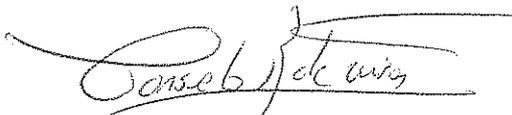
En lo referente a las utilidades para los trabajadores generados en el ejercicio 2014, y en cumplimiento del Mandato Constituyente No. 8, en la repartición del 15% de las utilidades para los trabajadores no se incluirán a los empleados de la empresa complementaria tal como G4S, ya que la utilidad generada por ellos es mayor a la de Frisonex.

1.5 Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.

De las utilidades luego de haber separado el 15% para trabajadores, el Impuesto a la Renta y Reserva Legal, la diferencia se debe mantener en la cuenta de utilidades del ejercicio, para que en el transcurso del año 2015 y dependiendo de las disponibilidades que tenga la Empresa se realice los pagos a los socios con las respectivas retenciones.

El presente informe refleja la satisfacción que tiene la Dirección al haber contribuido en la obtención de las metas propuestas para el ejercicio 2014, confiando que en el año 2015 los resultados sean mejores. Reiteramos el compromiso que tiene la Dirección para cumplir con los objetivos propuestos para el año 2015.

Atentamente,



Lcda. Consuelo de Frison
GERENTE GENERAL